RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

LASPRO
CONSULTORES

LASPRO
CONSULTORES

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 1ª VARA REGIONAL DE COMPETÊNCIA EMPRESARIAL E DE CONFLITOS RELACIONADOS À ARBITRAGEM DA 1ª, 7ª, E 9ª RAJ DO ESTADO DE SÃO PAULO

Recuperação Judicial

Relatório Mensal de Atividades

Processo n° 0000011-25.2023.8.26.0260

LASPRO CONSULTORES LTDA., neste ato representada pelo **ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, OAB/SP n° 98628, Administradora Judicial nomeada nos autos da Recuperação Judicial em epígrafe, requerida por **PARANAPANEMA S/A ("Paranapanema"), CDPC – CENTRO DE DISTRIBUIÇÃO DE PRODUTOS DE COBRE LTDA ("CDPC") e PARAIBUNA AGROPECUÁRIA LTDA ("Paraibuna"),** vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o **Relatório das Atividades das Recuperandas**, referente ao mês de **setembro de 2023**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJSP.

72-1160.6 CT| LS / MM

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

Índice

SUMÁRIO EXECUTIVO 4
Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral das Recuperandas 5
I.1. Eventos Relevantes 5
I.2. Visão Geral 5
Anexo II - Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais 8
II.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal) 8
II.1.1. Evolução do Ativo Total 9
II.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 11
II.1.3. Patrimônio Líquido 12
II.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 12
II.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 13
II.4. Demonstração do Fluxo de Caixa 14
II.5. Evolução Mensal de Colaboradores 15
Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial 16
Anexo IV – Relatório de Diligências Realizadas 17
Anexo V - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares 18
Anexo VI - Cronograma Processual 19
Anexo VII - Da Conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020 20
Glossário 21

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

SUMÁRIO EXECUTIVO

As Recuperandas ajuizaram o pedido de recuperação judicial, em 30 de novembro de 2022, cujo processamento foi deferido em 13 de dezembro de 2022, conforme decisão proferida às fls. 2257/2270.

Até setembro de 2023, o **GRUPO PMA** apresentou **faturamento líquido acumulado** na ordem de **R$ 899 milhões**, insuficiente para cobrir os gastos reconhecidos no período, evidenciando **prejuízo líquido acumulado na ordem de R$ 1,2 bilhões**. Destaca-se o **endividamento** que, em setembro de 2023, somou **R$ 5,9 bilhões**.

Cabe mencionar que as Recuperandas são as responsáveis pelo fornecimento das informações acerca de suas atividades contempladas neste Relatório inclusive sob as penas do artigo 171, da Lei 11.101/05[1].

A Administradora Judicial informa que toda a documentação verificada para a elaboração do presente relatório encontra-se à disposição dos interessados, mediante agendamento prévio.

São Paulo, 01 de dezembro de 2023.

LASPRO CONSULTORES LTDA.
Administradora Judicial
Oreste Nestor de Souza Laspro
OAB/SP nº 98.628

[1] Art. 171. Sonegar ou omitir informações ou prestar informações falsas no processo de falência, de recuperação judicial ou de recuperação extrajudicial, com o fim de induzir a erro o juiz, o Ministério Público, os credores, a assembleia-geral de credores, o Comitê ou o administrador judicial:

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral das Recuperandas

I.1. Eventos Relevantes

No período, não ocorreram alterações no quadro acionário das Recuperandas, bem como nas atividades por elas desenvolvidas.

I.2. Visão Geral

Na exordial as Recuperandas narram que a Paranapanema ("PMA") foi fundada em 1961 pelos empresários Octávio Cavalcante Lacombe, José Carlos de Araújo e Aloysio Ramalho Foz, inicialmente com operação voltada para a área de construção civil pesada.

Esclarecem que, atualmente, a atividade da PMA está voltada para a fundição e refino de cobre primário e semimanufaturados de cobre e suas ligas (latão e bronze), abrangendo grande parte da cadeia industrial do material, seguindo desde a fabricação até a venda de produtos e coprodutos, como cátodos, vergalhões, fios trefilados, laminados, barras, tubos, conexões, ácido sulfúrico e outros.

Sustentam que os produtos fabricados pela Recuperanda PMA são utilizados em todo o Brasil (mercado interno) e exportados para todo o mundo (mercado externo), encontrando-se listados como grade A (patamar máximo) na *London Metal Exchange*, plataforma responsável para a consulta de empresas que lidam com compra e venda de metais industriais, como cobre, zinco, alumínio, chumbo, estanho e níquel.

Com a expansão de suas atividades, as Recuperandas possuem atualmente três unidades fabris, sendo:

- A unidade localizada em Santo André (SP) que congrega as decisões executivas do grupo e é responsável pela fabricação de cobre e suas ligas, como laminados, tubos e barras;
- A unidade localizada em Serra (ES) que produz conexões de cobre;
- A unidade localizada em Dias D'Ávila (BA) em que são produzidos ânodos, cátodos, fios e vergalhões, além de coprodutos de cobre decorrentes do processo fabril, como lama anódica e ácido sulfúrico.

De acordo com a petição inicial, a Recuperanda Centro de Distribuição de Produtos de Cobre Ltda. ("CDPC"), com unidades em São Paulo, Bahia e Rio de Janeiro, funciona como braço comercial da PMA, cuja atividade principal é de logística de distribuição de produtos.

Já a Paraibuna Agropecuária Ltda ("Paraibuna") possui sede social em Santo André/SP e, de acordo com a petição inicial, detém importantes ativos que poderão servir de garantia a financiamentos ao Grupo PMA.

A **PMA é uma sociedade anônima de capital aberto listada na B3 S.A**. (Brasil, Bolsa, Balcão – "B3") há aproximadamente 50 anos, com o código PMAM3 no Novo Mercado.

Já a CDPC e a Paraibuna são controladas pela PMA em razão dos percentuais de titularidade de suas quotas, 100% e 99,984% respectivamente.

A base acionária da PMA é composta por:[2]

BASE ACIONÁRIA	
Acionista	**% Total**
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	16,171
MINERAÇÃO BURITIRAMA S.A.	10,820
EWZ INVESTMENTS LLC - SOCOPA SOC CORRETORA	6,402
EWZ BRASIL FIA	2,879
CARGILL FINANCIAL SERVICES INTERNAT. INC.	8,752
SILVIO TINI DE ARAUJO	3,455
BONSUCEX HOLDING S.A.	2,711
GLENCORE INTERNATIONAL INVESTMENTS LTD.	5,733
LUIZ BARSI FILHO	5,330
TESOURARIA	0,003
OUTROS	38,097

Destaca-se que, seu Conselho de Administração é composto por 7 (sete) membros titulares. O mandato dos membros do Conselho de Administração é de dois anos, sendo permitida a reeleição[3].

NOME	POSIÇÃO	ELEIÇÃO	MANDATO ATÉ
Marcelo Adilson Tavarone Torresi	Presidente do Conselho de Administração	29/12/2022	Assembleia Geral Ordinária 2024
Rafael de Oliveira Morais	Vice-presidente do Conselho de Administraçã	20/04/2022	Assembleia Geral Ordinária 2024
Paulo Amador Thomaz Alves da Cunha Bueno	Membro Titular do Conselho de Administração (Independente)	20/04/2022	Assembleia Geral Ordinária 2024
Jerônimo Antunes	Membro Titular do Conselho de Administração (Independente)	20/04/2022	Assembleia Geral Ordinária 2024
Maria Gustava Heller Britto	Membro Titular do Conselho de Administração (Independente)	20/04/2022	Assembleia Geral Ordinária 2024
Marcelo Munhoz Auricchio	Membro Titular do Conselho de Administração (Independente)	20/04/2022	Assembleia Geral Ordinária 2024
Fábio Gallo Garcia	Membro Suplente do Conselho de Administração (Independente)	20/04/2022	Assembleia Geral Ordinária 2024

Ademais, detém as seguintes participações societárias em suas Controladas diretas:

[2] Disponível em: https://ri.paranapanema.com.br/show.aspx?idCanal=QKFhZPqS5oCJMBB +qe0DNA== Acesso em: 14 nov.2023

[3] Disponível em: https://ri.paranapanema.com.br/show.aspx?idCanal=BhrlD+1K6Gw /EZ4m9hmbYg== Acesso em: 14 nov.2023

Controladas	2021	2020
CDPC-Centro de Distrib. de Produtos de Cobre Ltda Empresa com sede na cidade de Santo André, SP, Brasil, tendo como principal objeto social a comercialização e distribuição de cobre, suas sobras e outros minérios, de suas ligas e dos produtos e subprodutos deles resultantes.	100,00%	99,99%
Caraíba Incorporated Ltd. (*) Empresa com sede nas Ilhas Caimã, constituída em 08 de julho de 2005.	100,00%	100,00%
Paraibuna Agropecuária Ltda. (*) Empresa com sede na cidade de Santo André, SP, Brasil, tendo como objeto social a exploração de atividades agropecuárias, pastoris e reflorestamentos.	99,98%	99,98%
Paranapanema Netherlands B.V. (*) Empresa com sede na cidade de Amsterdam, Holanda, constituída em 09 de abril de 2014	100,00%	100,00%

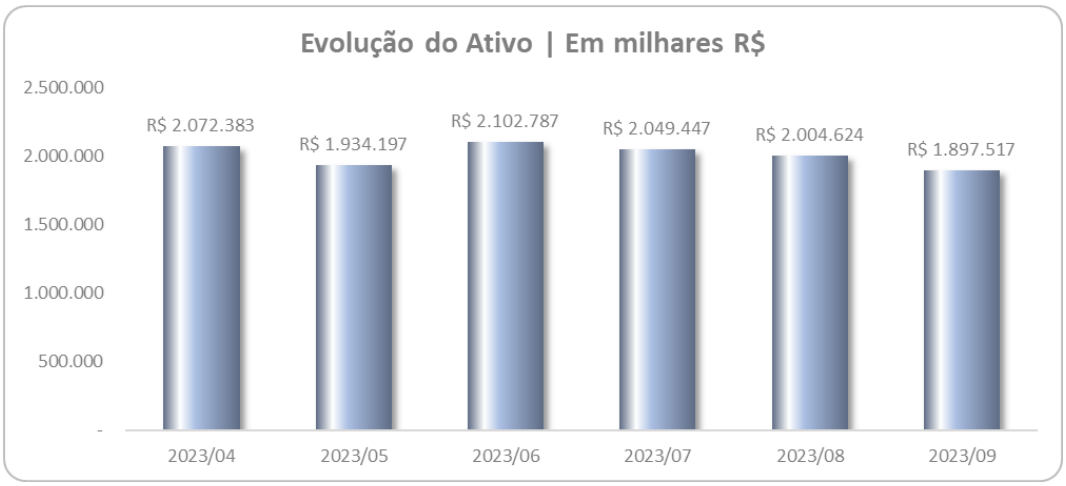
Anexo II - Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais

A análise financeira foi efetuada de acordo com as informações relativas ao mês de setembro de 2023, prestadas pelas Recuperandas, de forma comparativa ao período anterior.

II.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)

Balanço Patrimonial (Consolidado) - Em milhares R$	ago/23	set/23
Ativo	**2.004.624**	**1.897.517**
Ativo Circulante	**651.331**	**589.949**
Disponível	**27.865**	**24.154**
Caixa e Equivalentes de Caixa	4.349	419
Aplicações Financeiras	23.505	23.724
Banco Conta Vinculada	11	11
Contas a Receber de Clientes	57.676	22.011
Estoques	351.074	300.194
Impostos e Contribuições a Recuperar	101.446	131.863
Outros Ativos Circulantes	8.977	10.422
Instrumentos Financeiros Derivativos	84.297	82.674
Despesas Antecipadas	19.996	18.631
Ativo Não Circulante	**1.353.293**	**1.307.568**
Realizável a Longo Prazo	**301.575**	**262.687**
Aplicações Financeiras	12	-
Impostos e Contribuições a Recuperar	183.908	146.143
Ativos Mantidos a Venda	22.636	22.636
Depósitos de Demandas Judiciais	32.764	32.618
Outros Ativos Não Circulantes	52.583	52.381
Despesas Antecipadas	9.672	8.909
Direito de Uso de Ativo	8.214	9.630
Outros Investimentos	2.815	2.815
Ativo Imobilizado	1.035.643	1.027.514
Ativo Intangível	5.046	4.922
Passivo	**2.004.624**	**1.897.517**
Passivo Circulante	**3.981.626**	**3.995.608**
Fornecedores	637.954	570.489
Operações com Forfaiting e Cartas de Credito	13.222	13.478
Arrendamento Mercantil	5.143	5.235
Empréstimos e Financiamentos	3.096.368	3.150.598
Instrumentos Financeiros Derivativos	1	1
Salários e Encargos Sociais	60.140	63.850
Impostos e Contribuições a Recolher	33.654	60.110
Adiantamentos de Clientes	97.552	99.387
Outros Passivos Circulantes	37.592	32.460
Passivo Não Circulante	**1.910.838**	**1.909.841**
Fornecedores	58.109	46.911
Arrendamento Mercantil	3.377	4.616
Empréstimos e Financiamentos	447.086	484.664
Provisão para Demandas Judiciais	813.609	820.849
Salários e Encargos Sociais - PNC	3.673	3.673
Impostos e Contribuições a Recolher - PNC	524.672	489.006
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	60.312	60.122
Patrimônio Líquido	**- 3.887.840**	**- 4.007.932**
Capital Social	2.069.566	2.069.566
Debentures Conversíveis em Ações	25.787	25.787
Custo de Capitalização	- 5.375	- 5.375
Ajuste de Avaliação Patrimonial	115.356	115.013
Ações em Tesouraria	- 741	- 741
Prejuízos Acumulados	- 5.038.145	- 5.037.776
Resultado no Exercício	- 1.054.288	- 1.174.406

II.1.1. Evolução do Ativo Total



O **Ativo** soma a importância próxima de R$ 1,9 bilhões em setembro de 2023, com redução de 5,3% em relação ao mês de agosto de 2023.

Os **Estoques** reduziram em 14,5%, em relação ao mês anterior, perfazendo R$ 300 milhões, composto pelas seguintes rubricas:

		Agosto	Setembro
***	**Estoques - AC**	**351.073.794,48**	**300.193.659,76**
**	Produtos acabados	31.377.734,50	-17.923.799,32
	11191001 Produtos Acabados	31.377.734,50	16.262.175,21
	11191016 Outros estoques		-34.185.974,53
**	Produtos em processo	31.954.618,50	27.544.192,93
	11191002 Produtos Semi Acabados	15.046.653,98	16.204.311,24
	11191011 Produtos em Elaboração - Wi	16.263.554,80	10.982.828,77
	11191031 Produtos Sobras	644.409,72	357.052,92
**	Matérias-primas	217.935.286,22	217.916.538,67
	11191003 Matérias Primas	47.605.626,70	51.744.275,11
	11191005 Materiais de terceiros em n	-49.865.037,36	-58.101.540,23
	11191007 Sucatas e Resíduos	219.905.528,42	223.967.812,34
	11191012 Transitória - Estoques de t	4.506.190,58	9.379.347,01
	11191013 Transitória - Estoques de t	-4.506.190,58	-9.368.530,89
	11191017 Variação Cambial de Adto Fo	929,30	9.764,44
	11220001 Provisão para Ajustes de In	288.239,16	285.410,89
**	Importações em andamento	76.078,76	
	11201001 Importações em andamento -	4.876,41	
	11201002 Importações em andamento -	71.202,35	
**	Materiais de manutenção e outros	70.569.577,37	70.460.345,29
	11191004 Almox - Mats sec./insumos d	69.585.459,33	69.487.758,86
	11191009 Materiais de Embalagem	951.668,56	967.218,69
	11191029 Estoques de Terceiros	32.449,52	5.367,79
	11220005 Provisão p/ ajuste vr de Me	-0,04	-0,05
**	Materiais para revenda - Estoque	134.844,61	134.844,61
	11191008 Materiais para Revenda	134.844,61	134.844,61
**	Adiantamentos a fornecedores p/compra	3.154.755,29	6.089.176,85
	11191010 Adiantamentos a fornec - E	3.154.755,29	6.089.176,85
**	Perda estimada do valor recuperável	-4.129.100,77	-4.027.639,27
	11220002 Provisão para perdas - Mate	-4.129.100,77	-4.027.639,27

- Destaca-se que, o grupo de **Produtos Acabados** perfez saldo negativo de R$ 17,9 milhões, saldo contrário a natureza contábil, impactada pelo reconhecimento da rubrica de "Outros Estoques", com saldo negativo de R$ 34,2 milhões, o que deve ser justificado pelas Recuperandas.

Os **Impostos e Contribuições a Recuperar**, classificados no Ativo Circulante e Não Circulante, somam R$ 278 milhões em setembro/2023, representando 14,7% do total de Ativos.

O **Imobilizado é o principal Ativo do Grupo (54%),** no valor de R$ 1.027.514 mil, cuja composição está apresentada a seguir. Ainda, nota-se que o Imobilizado pertence à **Paranapanema S.A**.

		Agosto	Setembro
***	**Ativo imobilizado**	**1.035.643.267,80**	**1.027.514.474,60**
**	Histórico Corrigido	2.591.947.860,64	2.592.674.564,42
*	Terrenos	119.685.245,96	119.685.245,96
	13041001 Valor Original - Terrenos	3.665.652,21	3.665.652,21
	13051008 Reavaliação - Terrenos IFRS	116.019.593,75	116.019.593,75
*	Edificações	346.226.586,40	346.226.586,40
	13041004 Valor Original - Edificaçõe	278.144.882,74	278.144.882,74
	13051009 Reavaliação - Edificações /	68.081.703,66	68.081.703,66
*	Benfeitorias	4.458.078,61	4.458.078,61
	13041003 Valor Original - Benfeitori	473.223,19	473.223,19
	13041017 Valor Original - Benfeitori	3.053.398,41	3.053.398,41
	13051002 Reavaliação - Benfeitorias	931.457,01	931.457,01
*	Instalações	62.094.376,26	62.094.376,26
	13041006 Valor Original - Instalaçõe	63.753.712,88	63.753.712,88
	13051010 Reavaliação - Instalações I	-1.659.336,62	-1.659.336,62
*	Aterro Industrial	20.882.036,21	20.882.036,21
	13041021 Aterro Industrial	20.882.036,21	20.882.036,21
*	Máquinas e equipamentos	1.756.594.633,92	1.756.594.633,92
	13041007 Valor Original - Maquinas e	1.490.372.370,22	1.490.372.370,22
	13041011 Valor Original - Ferramenta	267.917,18	267.917,18
	13041019 Gastos com Parada de manute	101.019.111,11	101.019.111,11
	13051011 Reavaliação - Maquinas e Eq	164.935.235,41	164.935.235,41
*	Veículos	1.073.459,10	1.073.459,10
	13041012 Valor Original - Veículos	1.073.459,10	1.073.459,10
*	Movéis e Utensílios	87.221.697,65	87.221.697,65
	13041008 Valor Original - Móveis e U	77.027.749,62	77.027.749,62
	13041009 Valor Original - Equipament	10.160.414,04	10.160.414,04
	13051007 Reavaliação - Equipamento d	33.533,99	33.533,99
*	Imobilizado em andamento	185.201.691,41	185.790.696,80
	13042000 Valor Original - Imobilizad	182.967.290,55	184.139.482,42
	13042001 Importações em Andamento -	935.482,17	314.168,04
	13042002 Valor Original - Adiantamen	1.398.517,68	1.414.326,49
	13042003 Adiantamentos a Fornecedore	902.547,27	573.305,88
	13042004 Transitória Adto.Ativos	-902.547,27	-573.305,88
	13042005 Variação Cambial Adto Forn	-99.598,99	-77.280,15
*	Peças Sobressalentes	8.510.055,12	8.647.753,51
	11191028 Peças de reposição - Imobil	9.342.559,27	9.480.257,81
	11220009 Provisão para perdas - Peça	-832.504,15	-832.504,30
**	**Depreciação Acumulada**	**-1.556.304.592,84**	**-1.565.160.089,82**

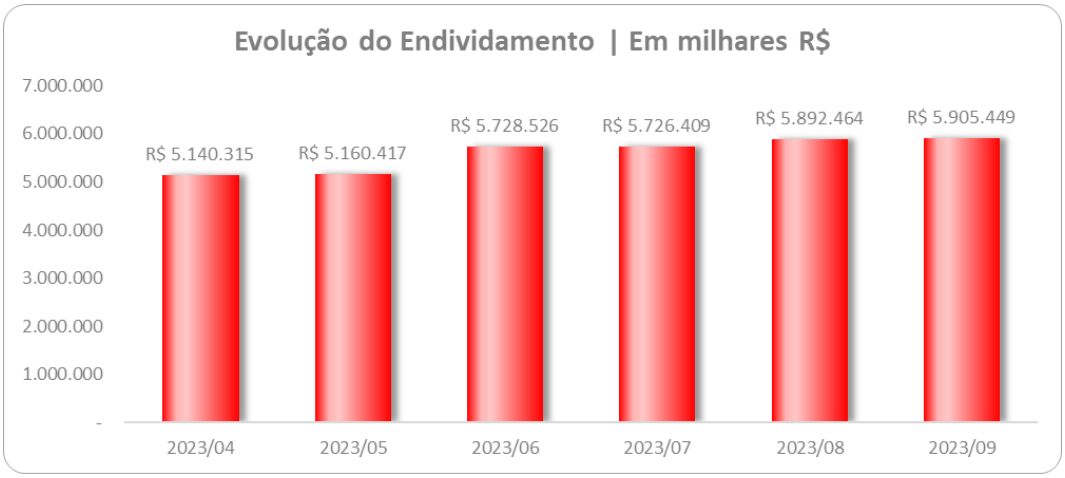
Os **Ativos Mantidos a Venda** com saldo de R$ 22,6 milhões, pertencem integralmente à **Paranapanema S/A** e referem-se a terrenos/loteamentos.

Os **Outros Investimentos** permaneceram com R$ 2,8 milhões, distribuídos em:

	Agosto	Setembro
*** **Investimentos outros**	**2.814.973,30**	**2.814.973,30**
13021002 CETREL	2.812.309,53	2.812.309,53
13021003 DESENBAHIA	2.663,77	2.663,77

II.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)

O **Endividamento**, no mês de setembro de 2023 perfez R$ 5,9 bilhões, sendo os grupos mais representativos: **Empréstimos e Financiamentos**, somados curto e longo prazos (R$ 3,6 bilhões); **Provisão para Demandas Judiciais** (R$ 820,8 milhões); **Fornecedores** (R$ 617,4 milhões).



No que concerne ao **endividamento fiscal e tributário**, somados no Passivo Circulante e Não Circulante, no mês de setembro de 2023, apresentou redução de 2% em relação ao mês anterior.

		Agosto	Setembro
***	**Impostos e contrib. a recolher - PC**	**-33.511.676,08**	**-59.948.366,13**
**	Imposto de renda retido na fonte-IRRF	-1.076.031,55	-1.154.861,97
	21141003 I.R.R.F s/ Folha de Pagamen	-1.016.319,26	-1.087.181,55
	21141005 I.R.R.F s/ Serviços e Outro	-59.712,29	-67.680,42
**	PIS, COFINS, IR e CS retidos sobre se	-506.976,56	-1.754.339,52
	21141006 Pis_Cofins_Csll retidos na	-293.394,70	-115.172,57
	21151007 Pis_Cofins_Csll_IRRF na Fon	-213.581,86	-1.639.166,95
**	Programa de integração social-PIS	-392.572,45	-2.202,17
	21131001 Pis - Apuração	-1.158,38	-1.043,79
	21151004 Pis não Cumulativo a recolh	-391.414,07	-1.158,38
**	Contr. p/financ. da seguridade social	-1.915.122,85	-13.528,63
	21131002 Cofins - Apuração	-7.113,70	-6.414,93
	21151005 Cofins não Cumulativo a rec	-1.908.009,15	-7.113,70
**	Imposto s/circulação de mercadorias e	-11.762.332,26	-12.277.684,76
	21111001 Icms - Apuração	-234.554,83	-135.638,49
	21111002 Icms - Transferência entre	758.765,49	660.683,38
	21111003 Icms - Substituição tributá	-3.800.747,43	-3.697.410,97
	21111004 ICMS - Parcelamento	-1.690.224,04	-1.531.074,64
	21111005 Icms - Apuração Protocolo 6	-65.388,09	-26.214,23
	21151001 I.C.M.S a recolher	-3.763.874,72	-4.093.485,21
	21191001 Icms s/ Mercadorias em Tran	-1.911.764,96	-2.400.000,92
	21191008 Icms materiais em beneficia	-1.054.543,68	-1.054.543,68
**	Imposto sobre serviços - ISS	-2.232.071,81	-2.215.037,08
	21141002 ISS Retido na Fonte - Apura	-120.485,38	-106.160,44
	21151003 I.S.S a recolher	-2.111.586,43	-2.108.876,64
**	Impostos sobre produtos industrializa	-405.603,76	-687.784,37
	21121001 IPI - Apuração	-238.401,60	-282.180,60
	21151002 I.P.I a recolher	-167.202,16	-405.603,77
**	Outros Imp e Contrib	-15.220.964,84	-41.842.927,63
	21141008 Imposto sobre Operações Fin	-16.413,30	-16.013,64
	21141010 Outros Impostos - Parcelame	-3.705.386,44	-28.900.212,66
	21151010 Imposto Predial e Territori	-8.215.589,31	-8.389.130,54
	21151011 Contribuição sindical da Em	-13.438,50	-16.126,20
	21151012 Contribuição sindical dos e	-346.285,64	-299.025,24
	21151014 Outros Impostos e Taxas	-2.923.851,65	-4.222.419,35
***	**IR e CS a recolher - PC**	**-141.937,53**	**-161.607,91**
	21151006 I.Renda e CSLL a recolher	-902,94	-222,26
	21221001 Provisão de Imposto de Rend	-99.466,62	-113.901,22
	21221002 Provisão da Contribuição So	-41.567,97	-47.484,43
***	**Impostos e contrib. a recolher - PNC**	**-524.671.686,90**	**-489.005.892,21**
**	Imposto s/circulação de mercadorias e	-5.999.070,13	-5.271.580,98
	22131001 Icms a Recolher - Parcelado	-5.999.070,13	-5.271.580,98

II.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido**, no mês de setembro de 2023, foi **negativo** em R$ 4 bilhões.

II.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

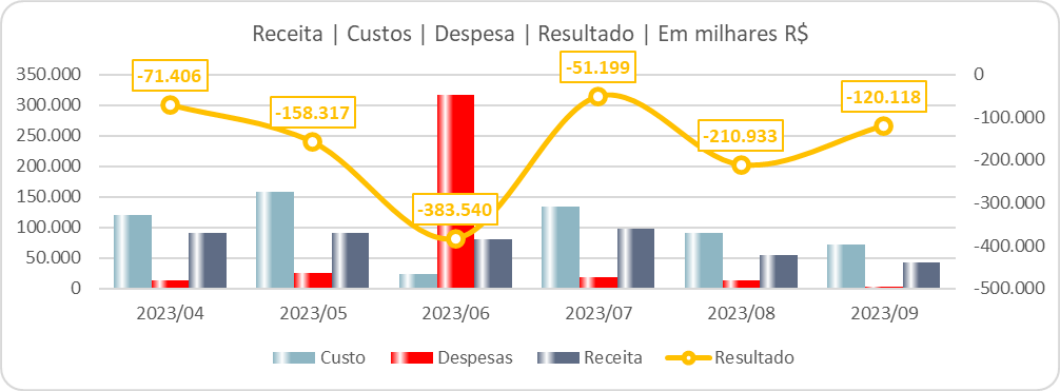
Demonstração do Resultado do Exercício Consolidado - Em milhares R$	ago/23	set/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	73.489	51.273	**1.140.543**
(-) Deduções da Receita Operacional	- 19.790	- 8.323	**- 241.407**
Receita Líquida	53.699	42.950	**899.136**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	- 90.732	- 72.441	**- 1.100.889**
= Resultado Bruto	- 37.033	- 29.491	**- 201.753**
(=) Despesas Operacionais	- 13.695	- 1.824	**- 432.774**
(-) Despesas de Vendas	- 830	- 820	**- 7.554**
(-) Despesas Administrativas	- 6.425	- 6.783	**- 59.648**
(+/-) Outros Resultados Operacionais	- 6.440	5.779	**- 365.572**
= Resultado Operacional Líquido	- 50.728	- 31.315	**- 634.527**
(=/-) Resultado Financeiro	- 160.403	- 94.642	**- 526.755**
(+/-) Variação cambial	- 88.768	- 41.670	**93.967**
(-) Despesas Financeiras	- 71.635	- 52.972	**- 620.722**
Resultado antes do IRPJ e CSLL	- 211.131	- 125.957	**- 1.161.282**
(-) IRPJ e CSLL	198	5.839	**- 13.124**
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**- 210.933**	**- 120.118**	**- 1.174.406**

Em 2023, até setembro, o Grupo auferiu **Receita Líquida acumulada** de R$ 899,1 milhões. No mês de setembro de 2023, perfez na ordem de R$ 42,9 milhões.

Os **Custos**, no acumulado de 2023, resultaram R$ 1,1 bilhões, consumindo **122% da Receita Líquida.** Em setembro/2023 representavam 168,6% da Receita Líquida do período.

As **Despesas Operacionais** totalizavam R$ 432,8 milhões no acumulado de 2023, sendo os **Outros Resultados Operacionais** os mais representativos, com R$ 365,6 milhões, impactado pela rubrica de Provisões para Ajuste dos Exercícios.

Desta forma, denota-se que o Grupo apurou no acumulado de 2023, até setembro, **resultado líquido negativo de R$ 1,2 bilhões.** No mês de setembro/2023 evidenciou prejuízo líquido de R$ 120,1 milhões, impactado pela variação nos custos do período.



II.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Liquidez Imediata	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
Liquidez Seca	0,06	0,05	0,07	0,08	0,07	0,07
Liquidez Corrente	0,18	0,15	0,19	0,18	0,16	0,15
Liquidez Geral	0,19	0,17	0,18	0,17	0,16	0,14
Índices de Estrutura de Capitais	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Endividamento	-1,68	-1,6	-1,58	-1,56	-1,52	-1,47
Composição do Endividamento	0,75	0,75	0,68	0,69	0,68	0,68
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-0,61	-0,56	-0,59	-0,56	-0,53	-0,50
Instrumentos Financeiro	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Capital Circulante Líquido	- 3.167.016	- 3.304.332	- 3.185.909	- 3.238.030	- 3.330.295	- 3.405.659

II.4. Demonstração do Fluxo de Caixa

PARANAPANEMA S.A. - Consolidado

Fluxo de Caixa - Legislação Societária - (Valores em mihares de Reais)

	2023
Resultado do exercício/período antes do IR	**-1.161.282**
Atividades Operacionais	
Itens que não afetam as disponibilidades	
Valor residual de ativo permanente baixado	4
Depreciação e amortização	74.944
Amortização Direito de uso Ativo	9.400
Provisões (Reversões) perda estimada do valor recuperável	3.783
Provisões (Reversões) de outras perdas estimadas	20.916
Provisões (Reversões) para perdas demandas judiciais	17.440
Ajuste a valor presente - Clientes e Fornecedores	-476
Perdas (Ganhos) Encargos financeiros	779.619
Lucro Ajustado	**-255.652**
(Acréscimo) decréscimo de ativos	
Contas a receber de clientes	19.124
Estoques	201
Impostos e contribuições a recuperar	-6.862
Despesas antecipadas	-11.819
Depósitos para demandas judiciais	4.582
Instrumentos financeiros derivativos	3.185
Outros ativos circulantes e não circulantes	-4.044
Acréscimo (decréscimo) de passivos	
Fornecedores	35.247
Operações Carta de Cred e Forfait	2.326
Impostos e contribuições a recolher	75.698
Baixas para demandas judiciais	-306
Salários e encargos sociais	24.973
Instrumentos financeiros derivativos	-1.052
Adiantamentos de Clientes	11.634
Outros passivos circulantes e não circulantes	-27.949
Fluxo de caixa líquido proveniente das operações	**-130.714**
Atividades de investimentos	
Aplicações financeiras	4.911
Outros Investimentos	-207
Adições em imobilizado e intangíveis	-12.949
Fluxo de caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	**-8.245**
Atividades de financiamento	
Ingressos de empréstimos e financiamentos	743.244
Amortizações de empréstimos e financiamentos	-528.925
Amortizações de encargos financeiros	-61.241
Conta Escrow	-7.199
Passivos de Arrendamento	-9.001
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	**136.878**
(Redução) Aumento nas disponibilidades e valores equivalentes	**-2.081**
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	**2.500**
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	**419**
(Redução) Aumento nas disponibilidades e valores equivalentes	**-2.081**

II.5. Evolução Mensal de Colaboradores

Colaboradores	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Saldo Inicial	1382	1385	1391	1389	1380	1375
Admissões	24	16	9	10	11	19
Demissões	21	10	11	19	16	11
Saldo Final	1385	1391	1389	1380	1375	1383

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

Em **24 de agosto de 2023,** foi aprovado o Plano de Recuperação Judicial apresentado nos autos da recuperação judicial às 15h43 (fls. 18712/18774), que possui os mesmos termos daquele apresentado às 11h22 de hoje, com exceção apenas da palavra “culposo” na mencionada cláusula 8.1.2.1 e com a nova redação da cláusula 8.4.2.1, nos termos do artigo 45 da Lei nº 11.101/2005, em ambos os cenários, cuja Ata consta às fls. 18.831/18.916 dos autos. A homologação se deu em 16 de novembro de 2023 com ressalvas.

Anexo IV – Relatório de Diligências Realizadas

Não ocorreram diligências no período.

Anexo V - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares

No período, solicitamos esclarecimentos acerca da movimentação de **Estoques** no mês de setembro/2023, no que concerne ao grupo de **Produtos Acabados**, que perfez **saldo negativo de R$ 17,9 milhões.**

Anexo VI - Cronograma Processual

DATA	EVENTO	LEI Nº 11.101/05
30/11/2022	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial	-
13/12/2022	Deferimento do pedido de Recuperação Judicial	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
16/12/2022	Publicação do deferimento no Diário Oficial	-
09/02/2023	Publicação do 1º edital pelo devedor	Art. 52, § 1º
24/02/2023	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias da publicação do 1º edital)	Art. 7º, § 1º
16/02/2022	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial ao juízo (60 dias após publicação do deferimento da Recuperação)	Art. 53
06/03/2023	Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no D.O	Art. 53, § único
05/04/2023	Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias após a publicação do 2º edital ou 30 dias após a publicação de aviso de recebimento do PRJ)	Art. 53, § único c/c art. 55, § único
05/05/2023	Publicação do edital pelo AJ - 2º edital (45 dias após a apresentação de habilitações/divergências)	Art. 7º, § 2º
17/05/2023	Fim do prazo para apresentar impugnações ao juízo (10 dias após a publicação do 2º edital)	Art. 8º
12/04/2023	Publicação do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (15 dias de antecedência da realização da AGC)	Art. 36
19/05/2023	1ª Convocação da assembleia geral de credores	Art. 36, inciso I
26/05/2023	2ª Convocação da assembleia geral de credores	Art. 36, inciso I
02/06/2023 - 29/11/2023	Fim do prazo de suspensão do curso de prescrição de ações e execuções contra o devedor (180 dias após o deferimento da Recuperação)	Art. 6, § 4º
16/11/2023	Homologação do Plano de Recuperação Judicial	Art. 58
	Fim do prazo de Recuperação Judicial, se cumpridas todas as obrigações previstas no PRJ (2 anos após a concessão de Recuperação Judicial)	Art. 61

Anexo VII - Da Conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020

ANEXO II DA RECOMENDAÇÃO Nº 72, DE 19 DE AGOSTO DE 2020	COMENTÁRIOS AJ
1. Há litisconsórcio ativo?	
1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.	
2. Este relatório é:	RMA 09/2023
2.2. Mensal	
2.2.1. Houve alteração da atividade empresarial?	Não
2.2.2. Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração?	Não
2.2.3. Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos?	Não
2.2.4. Quadro de funcionários 2.2.4.1.Número de funcionários/colaboradores total 2.2.4.1.1. Número de funcionários CLT 2.2.4.1.2. Número de pessoas jurídicas	Anexo II
2.2.5. Análise dos dados contábeis e informações financeiras	Anexo II
2.2.5.1. Ativo (descrição / evolução)	Anexo II
2.2.5.2. Passivo 2.2.5.2.1. Extraconcursal 2.2.5.2.1.1. Fiscal 2.2.5.2.1.1.1. Contingência 2.2.5.2.1.1.2. Inscrito na dívida ativa 2.2.5.2.1.2. Cessão fiduciária de títulos/direitos creditórios 2.2.5.2.1.3. Alienação fiduciária 2.2.5.2.1.4. Arrendamentos mercantis 2.2.5.2.1.5. Adiantamento de contrato de câmbio (ACC) 2.2.5.2.1.6. Obrigação de fazer 2.2.5.2.1.7. Obrigação de entregar 2.2.5.2.1.8. Obrigação de dar 2.2.5.2.1.9. Obrigações ilíquidas 2.2.5.2.1.10. N/A 2.2.5.2.1.10.1. Justificativa 2.2.5.2.1.10.2. Observações 2.2.5.2.1.11. Pós ajuizamento da RJ 2.2.5.2.1.11.1. Tributário 2.2.5.2.1.11.2. Trabalhista 2.2.5.2.1.11.3. Outros 2.2.5.2.1.11.3.1. Observações 2.2.5.2.1.11.4. Observações / Gráficos	Anexo II
2.2.6. Demonstração de resultados (evolução) 2.2.6.1. Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x resultado)	Anexo II
2.2.7. Diligência nos estabelecimentos da recuperanda	Anexo IV
2.2.8. Planilha de controle de pagamentos dos credores concursais (nome do credor / valor no	Anexo III
2.2.8.1.N/A	
2.2.8.2. Anexar documentos	
2.2.9. Observações	
2.2.10. Anexos	
2.2.11. Eventos do mês	

Glossário

A **DRE** – Demonstração do Resultado do Exercício, se baseia no **regime de competência, demonstrando o lucro ou prejuízo da empresa em determinado período**.

A **DFC** – Demonstração do Fluxo de Caixa, tem como base o **regime de caixa, demonstrando as entradas e saídas de dinheiro da empresa**

Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros: o **objetivo** dessa análise **é de evidenciar a situação financeira e patrimonial da empresa**, por meio de medidas quantitativas com base em seus saldos e resultados contábeis.

Análise Vertical: é uma maneira de avaliar as demonstrações financeiras de empresas ao olhar o balanço da companhia e visualizar a dimensão de um dado financeiro em relação ao total. Assim, **permite descobrir a relevância de uma parte dentro do todo**.

Análise Horizontal: é uma maneira de avaliar as demonstrações financeiras de uma empresa comparando os resultados mais recentes com aqueles registrados em trimestres ou anos anteriores. Assim, a análise horizontal **permite acompanhar a evolução dos dados divulgados nos balanços** da companhia.

Indicadores de Liquidez: indicam a capacidade de uma empresa para honrar com todos os seus compromissos financeiros, tendo como **cenário ideal** índice igual ou superior a 1 (um).

- **Índice de liquidez Imediata**: demonstra a parcela de dívidas de curto prazo (passivo circulante) que poderiam ser pagas imediatamente por meio dos valores relativos à caixa e equivalentes de caixa (disponível). Ou seja, representa quanto a empresa possui de disponível para cada real de dívidas vencíveis no curto prazo.
- **Índice de Liquidez Corrente**: mede a capacidade de quitação das obrigações com vencimento em curto prazo (registradas no passivo circulante), utilizando-se dos disponíveis e realizáveis em mesmo período (registrados no ativo circulante).
- **Índice de Liquidez Seca**: segue a mesma premissa do indicador de liquidez corrente, entretanto, excluindo os saldos em estoques.
- **Índice de Liquidez Geral**: sem levar em conta as estimativas de vencimento e recebimento, este indicador demonstra a liquidez do total de dívidas constituídas ao utilizar todos os direitos (neste cálculo, não se considera os bens imobilizados para liquidação).

Indicadores de Estrutura Patrimonial: estabelecem relações entre as fontes de financiamento próprio e de terceiros. Visam evidenciar a dependência da entidade em relação aos recursos de terceiros.

- **Índice de Endividamento**: mostra quanto a sociedade tem de dívidas com terceiros (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante) para cada real de recursos próprios (Patrimônio Líquido). Indica a dependência que a entidade apresenta com relação a terceiros e, nesse ponto, o risco a que está sujeita.
- **Composição do Endividamento**: Para analisar a solvência de uma entidade, é importante conhecer os prazos de vencimentos de suas dívidas. Nesse sentido, o índice de composição do endividamento revela quanto da dívida total (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante) com terceiros é exigível no curto prazo (Passivo Circulante).
- **Imobilização de Recursos Não Correntes**: O índice de imobilização do Patrimônio Líquido apresenta a parcela do capital próprio que está investida em ativos de baixa liquidez (Ativos Imobilizados, investimentos ou Ativos Intangíveis), ou seja, Ativos Não Circulantes deduzidos dos ativos realizáveis a longo prazo.

Capital Circulante Líquido (CCL): também conhecido como "capital de giro", refere-se aos ativos de uma empresa que são utilizados para manter o seu desempenho. Assim, por meio da divisão do ativo circulante pelo passivo circulante, se o cálculo for **positivo** pode-se identificar se a empresa **está conseguindo honrar com seus compromissos em um curto prazo**. Mas, se o resultado for **negativo indica que a empresa poderá passar por graves riscos com a sua liquidez**.

EBITDA: é a sigla composta pelas iniciais dos termos *Earning Before Interest, Taxes, Depreciation/Depletion and Amortization.* Em português, tem sido comumente traduzida por **lucro antes dos juros, impostos sobre os lucros, depreciações/exaustões e amortizações**, ou a sigla LAJIDA. Dessa maneira, o EBITDA procura refletir a geração de caixa efetivo de uma empresa, ou seja, a margem operacional advinda da sua atividade principal.

- A margem operacional indica, portanto, o percentual das vendas convertido em lucro. Ou seja, o percentual representado pelo lucro líquido operacional sobre as receitas líquidas (desconsiderando as despesas financeiras do resultado, bem como o efeito do IR provocado no resultado por tais despesas financeiras).